

Curso de Futuros, Opções e Derivativos MÓDULO AVANÇADO

Este Curso foca nos fundamentos dos derivativos agrícolas, apresentando uma completa revisão dos modelos de apreçamento, as variáveis que impactam diretamente no prêmio das opções, uma extensa abordagem sobre o Delta hedging, com simulações, além das operações sintéticas e como combinar duas visões (direcional e de volatilidade) para construir uma estratégia vencedora.



Programa:

Opções

Revisando o Black & Scholes
Falhas do Modelo
Distribuição Normal
Modelo e Mundo Real
Usando o Método Binomial para precificar Opções
Aplicação das opções

Análise de sensibilidade das opções

As gregas
Delta, Gamma, Vega e Theta

Volatilidade

Volatilidade implícita e histórica
Como calcular a volatilidade
Diferentes volatilidades entre opções no-dinheiro e fora-do-dinheiro

Delta Hedging

Delta Neutro
Ajustando a posição no delta
Simulações
Comparando futuros e opções

Operações Sintéticas

A matemática das opções
Paridade da Opção de venda/opção de compra
Entendendo a relação entre os preços
Travando distorções de mercado com posição sintética
Exercendo antes do vencimento

Operações de Balcão - OTC

O que são? Para que usá-las?
Principais operações
Economizando com OTC

Estratégias de Operação

Estratégia Direcional
Estratégia de Volatilidade
Spreads de Alta
Spreads de Baixa
Straddles
Strangles
Combinando direção e volatilidade para formar uma estratégia vencedora
Realizando lucros, limitando perdas.
Fences
Desenvolvendo estratégias de custo zero para proteger lucros
Decisões no dia do vencimento

Riscos

Relação entre Tempo e Volatilidade

Por que se perde tanto dinheiro comprando opções?
A regra de ouro da raiz quadrada do tempo.

Duração: 16 horas

Instrutor: Arnaldo Luiz Corrêa